

**PENGARUH KEBIJAKAN *CORPORATE*
SOCIAL RESPONSIBILITIES TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**

**(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar
di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016)**



SKRIPSI

Diajukan sebagai salah satu syarat
untuk menyelesaikan Program Sarjana (S1)
pada Program Sarjana Fakultas Ekonomika dan Bisnis
Universitas Diponegoro

Disusun oleh :

DHAFI RAHMATUL IKMA

NIM. 12030115120010

**FAKULTAS EKONOMIKA DAN BISNIS
UNIVERSITAS DIPONEGORO
SEMARANG**

2019

PERSETUJUAN SKRIPSI

Nama Penyusun : Dhafi Rahmatul Ikma
Nomor Induk Mahasiswa : 12030115120010
Fakultas/ Jurusan : Ekonomika dan Bisnis/ Akuntansi
Judul Skripsi : **PENGARUH KEBIJAKAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITIES* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2016)
Dosen Pembimbing : Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si, Akt

Semarang, 10 Desember 2018

Dosen Pembimbing



Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si, Akt

NIP. 19620416 198803 1003


PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN

Nama Penyusun : Dhafi Rahmatul Ikma
Nomor Induk Mahasiswa : 12030115120010
Fakultas/Jurusan : Ekonomika dan Bisnis / Akuntansi
Judul Skripsi : **PENGARUH KEBIJAKAN *CORPORATE*
SOCIAL RESPONSIBILITIES TERHADAP
KONSERVATISME AKUNTANSI**
(Studi Empiris pada Perusahaan yang
Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun
2016)


Telah dinyatakan lulus ujian pada tanggal 04 Februari 2019

Tim Penguji


1. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, M.Si., Akt


(.....)

2. Herry Laksito, SE., M.Adv., Acc.Akt


(.....)

3. Andrian Budi Prasetyo, SE., M.Si., Akt., C.A., C.A.A.T


(.....)

PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini saya, Dhafi Rahmatul Ikma, menyatakan bahwa skripsi dengan judul : *PENGARUH KEBIJAKAN CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI* (Studi Empiris pada Perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016), adalah hasil tulisan tangan saya sendiri. Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat kesuluruhan atau sebagian tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan saya sendiri, dan/atau tidak terdapat bagian atau keseluruhan tulisan yang saya salin itu, atau yang saya ambil dari tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan penulis aslinya.

Apabila saya melakukan tindakan yang bertentangan dengan hal tersebut di atas, baik disengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini. Bila kemudian terbukti bahwa saya melakukan tindakan menyalin atau meniru tulisan orang lain seolah-olah hasil pemikiran saya sendiri, berarti gelar dan ijasah yang telah diberikan oleh universitas batal saya terima.

Semarang, 10 Desember 2018

Yang membuat pernyataan,

(Dhafi Rahmatul Ikma)

NIM : 12030115120010

ABSTRACT

The aim of this study is determine the effect of corporate social responsibility (CSR) on accounting conservatism, and the effect of corporate social responsibility (CSR) on accounting conservatism with state ownership as a moderating variable. This research uses cash flow, firm age, and investment cycle as control variables.

This study uses secondary data from annual financial reports on non-financial companies listed on the Indonesian stock exchange in 2016. The method in selecting samples is using the purposive sampling method. The total sample from this study is 204 samples. This study uses multiple regression analysis to test the hypothesis.

The results of this study indicate that social responsibility (CSR) has a positive effect on the level of accounting conservatism which shows that the government-mandated CSR policies are sufficient to encourage conservative financial reporting. However, due to the possibility of political affiliation, the interaction between CSR and state ownership (BUMN) does not affect the level of accounting conservatism.

Keywords: Accounting Conservatism, CSR, Government Policy

ABSTRAK

Tujuan dari penelitian ini adalah untuk mengetahui pengaruh tanggung jawab sosial (CSR) terhadap konservatisme akuntansi dan pengaruh tanggung jawab sosial (CSR) terhadap konservatisme akuntansi dengan kepemilikan negara sebagai variabel moderasi. Penelitian ini menggunakan *cash flow*, *firm age*, dan *investment cycle* sebagai variabel kontrol.

Penelitian ini menggunakan data sekunder dari laporan keuangan tahunan pada perusahaan non-keuangan yang terdaftar di bursa efek Indonesia pada tahun 2016. Metode dalam pemilihan sampel adalah menggunakan metode *purposive sampling*. Total sampel dari penelitian ini yaitu 204 sampel. Penelitian ini menggunakan analisis regresi berganda untuk menguji hipotesis.

Hasil penelitian ini menunjukkan bahwa tanggung jawab sosial (CSR) berpengaruh positif terhadap tingkat konservatisme akuntansi yang menunjukkan bahwa kebijakan CSR yang dimandatkan pemerintah cukup untuk mendorong pelaporan keuangan konservatif. Namun, karena adanya kemungkinan afiliasi politik, interaksi antara CSR dan kepemilikan negara (BUMN) tidak berpengaruh terhadap tingkat konservatisme akuntansi.

Kata kunci : Konservatisme Akuntansi, CSR, Kebijakan Pemerintah

MOTTO DAN PERSEMBAHAN

*“Take time to be thankful for everything that you have. You can always have more,
but you could also have less”*

*“Pelangi dan cahaya adalah janji Allah yang bisa dinikmati mereka yang rela berjalan ditengah
badai kehidupan”*

“Push yourself because no one is going to do it for you”

Skripsi ini saya persembahkan untuk:

Papa Gusti Yanto dan Mama Fitri Yanti

Keluarga besar Alm. Burhama BA dan Alm. Soedarno

Keluarga besar Akuntansi Undip 2015

KATA PENGANTAR

Puji syukur penulis panjatkan kehadiran Allah Yang Maha Kuasa yang telah melimpahkan berkat, rahmat serta karunia-Nya, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi yang berjudul “PENGARUH KEBIJAKAN *CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY* TERHADAP KONSERVATISME AKUNTANSI (Studi Empiris pada Perusahaan yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia pada Tahun 2016)”. Skripsi ini disusun untuk memenuhi salah satu syarat dalam menyelesaikan studi pada Program Sarjana (S1) Jurusan Akuntansi Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.

Dalam proses penyusunan skripsi ini, penulis menyadari bahwa segala hambatan yang telah dihadapi penulis dapat teratasi berkat bantuan, doa, bimbingan, dukungan dan pengarahan dari berbagai pihak. Oleh karena itu, pada kesempatan ini penulis akan menyampaikan ucapan terima kasih kepada:

1. Dr. Suharnomo, S.E., M.Si. selaku Dekan Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang.
2. Prof. Dr. Muchamad Syafruddin, MSi., Akt selaku dosen pembimbing yang selalu memberikan nasehat, petunjuk, motivasi dan bimbingan serta arahan baik dalam konteks akademis dan nilai-nilai kehidupan sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi dengan lancar dan tepat waktu.
3. Fuad, S.E.T., M.Si., Ph.D, selaku ketua jurusan yang telah memberikan motivasi yang membangun kepada saya.
4. Tri Jatmiko Wahyu Prabowo S.E., M.Si., Akt., Ph.D selaku dosen wali yang telah memberikan berbagai nasehat dan arahan kepada saya.

5. Seluruh dosen Fakultas Ekonomika dan Bisnis Universitas Diponegoro Semarang yang telah memberikan berbagai ilmu pengetahuan dan petunjuk selama memberikan pelajaran dalam perkuliahan.
6. Seluruh staf Fakultas Ekonomika dan Binsis Universitas Diponegoro Semarang atas segala bantuan yang diberikan selama ini
7. Keluarga besar Alm. Burhama BA dan Alm. Soedarno yang selalu menyemangati dan mendoakan penulis.
8. Sahabatku, teman berkeluh kesah, teman berbagi cerita, serta Partner terbaikku yang selalu ada disaat suka dan duka, Muhammad Dilla Fadilla. Terimakasih karena selalu setia menjadi pendengar yang baik untuk penulis, terimakasih karena selalu mau membantu dan menemani disaat penulis merasa sendiri dengan tulus. Terimakasih banyak atas kebaikan serta ketulusannya.
9. Teman, serta Sahabat yang sudah penulis anggap sebagai saudara sendiri, Hesti Hardana. Terimakasih atas semangat yang selalu diberikan kepada penulis, dan terimakasih karena selalu ada disetiap kondisi, serta terimakasih karena selalu membantu penulis dengan tulus. Terimakasih banyak, Hes.
10. Teman curhat, Kak Panggih. Terima kasih karena selalu mau mendengarkan curhatan dan memberikan semangat untuk penulis.
11. Kedua sahabatku yang diseberang sana, Fiona dan Kukur. Terimakasih atas 10 tahun kebersamaannya dan selalu *mensupport*, serta mendoakan penulis.
12. Timngomongpakeurat sekaligus teman satu atap, Azizah, Hesti, Rivi, Rifah, Icak, Tukma, Dina, Debby, Bou. Terima kasih telah menjadi sahabat yang selalu membuat hari penulis lebih berwarna dengan canda dan tawa kalian.

13. AMD, Shesa, Uti, Ici, Tipa, Anna, Rexi, Fory, Niki, Dedek, Dina, Didik, Shinta, Saka, Ririn, Erin. Terima kasih atas semangat dan doa yang selalu kalian berikan kepada penulis.
14. Sahabat-sabihat “Clx”, Shesa, Ici, Uti, Anna, Shinta. Terima kasih karena selalu memberikan perhatian kepada penulis.
15. Teman seperantauan “incek cabe” yang jarang bertemu padahal satu kampus, Hesti, Rivi, Insan, Nando. Terima kasih atas kebersamaannya dari awal perkuliahan hingga sekarang.
16. Keluarga besar Prasasti Semarang. Terimakasih karena telah banyak membantu dan telah banyak direpotkan dari awal penulis merantau ke Semarang.
17. Geng “MabaUndipSupen”, Dina, Tipa, Nia, Ica, Kukur. Terimakasih karena selalu membantu penulis selama masa perkuliahan.
18. Teman-teman superbimbingan “Script Sweet”, Dilla, Hesti, Rivi, Karina, Desi, Harits, Tiwi, Cir, dan Salma. Terimakasih atas bantuan dan kekompakan selama menjalani bimbingan untuk menyelesaikan skripsi
19. Teman-teman KKN “Parakan Kauman Squad”, Nia, Susan, Aziz, Ghiffari, Andi, Dzuri, Sita, Mbak Hanna. Terimakasih atas dukungan dan kebersamaan untuk penulis.
20. Teman-teman Akuntansi Universitas Diponegoro 2015 yang telah memberikan arti kebersamaan bagi penulis.
21. Seluruh teman, kerabat, dan segala pihak yang telah membantu namun tidak dapat disebutkan satu per satu oleh penulis.

Terkhusus untuk kedua orang tua yang penulis sayangi dan penulis rindukan setiap saat, Papa dan Mama. Terimakasih atas semua doa yang selalu kalian panjatkan, semangat yang kalian berikan, nasehat yang kalian sampaikan, usaha yang kalian lakukan

sehingga penulis bisa menyelesaikan skripsi ini dengan baik dan lancar. Terimakasih telah menjadi motivator pertama bagi penulis. Tanpa kalian, anakmu bukan apa-apa. Terimakasih Pa, Ma.

Terakhir, untuk kedua adikku tercinta, yang selalu membuat emosi penulis tetapi selalu penulis sayangi dan rindukan, Ami dan Rahmat. Terimakasih telah menjadi motivasi penulis untuk menjadi seorang kakak yang baik, terimakasih selalu membuat penulis selalu merindukan rumah yang jauh di pulau Sumatera sana, terimakasih atas doa, semangat yang selalu kalian berikan.

Penulis menyadari bahwa skripsi ini tidaklah sempurna dan didalamnya terdapat banyak kekurangan karena pada dasarnya tidak ada satupun ciptaan manusia yang sempurna. Oleh karena itu setiap kritik, saran dan masukan sangat diharapkan penulis agar menjadi karya yang lebih baik lagi di masa depan. Semoga skripsi ini bermanfaat dan memberikan informasi yang dibutuhkan. Akhir kata, terima kasih yang sebesar-besarnya atas dukungan yang diberikan selama ini kepada penulis.

Semarang, 10 Desember 2018

Penulis,

Dhafi Rahmatul Ikma

DAFTAR ISI

PERSETUJUAN SKRIPSI	i
PENGESAHAN KELULUSAN UJIAN	ii
PERNYATAAN ORISINALITAS SKRIPSI	ii
<i>ABSTRACT</i>	iv
ABSTRAK.....	v
MOTTO DAN PERSEMBAHAN	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR GAMBAR.....	xiv
DAFTAR TABEL	xv
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang Masalah.....	1
1.2 Rumusan Masalah.....	5
1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian.....	6
1.3.1 Tujuan Penelitian	6
1.3.2 Manfaat Penelitian.....	6
1.4 Sistematika Penulisan	7
BAB I PENDAHULUAN	7
BAB II TELAAH PUSTAKA	9
2.1 Landasan Teori dan Penelitian Terdahulu	9
2.1.1 Stakeholder Theory	9
2.1.2 Teori Agensi	10
2.1.3 Penelitian Terdahulu.....	11
2.2 Kerangka Pemikiran.....	16
2.3 Pengembangan Hipotesis	19
2.3.1 Corporate Social Responsibility (CSR) dan Konservatisme Akuntansi	19

2.3.2 Kepemilikan Negara, <i>Corporate Social Responsibility</i> (CSR) dan Tingkat Konservatisme Akuntansi.....	22
BAB III METODE PENELITIAN	24
3.1 Variabel Penelitian dan Definisi Operasional Variabel	24
3.1.1 Variabel Dependen	24
3.1.2 Variabel Independen.....	25
3.1.2.1 Kinerja CSR	25
3.1.3 Variabel Moderasi	25
3.1.3.1 Kepemilikan Negara	25
3.1.4 Variabel Kontrol	26
3.1.4.1 Arus Kas.....	26
3.1.4.2 Umur Perusahaan	26
3.1.4.3 Siklus Investasi.....	26
3.1.5 Persamaan Regresi	27
3.2 Populasi dan Sampel	27
3.2.1 Populasi	27
3.2.2 Sampel	27
3.3 Jenis dan Sumber Data	28
3.4 Metode Pengumpulan Data	28
3.5 Metode Analisis	28
3.5.1 Uji Statistik Deskriptif.....	29
3.5.2 Uji Asumsi Klasik	29
3.5.2.1 Uji Normalitas	29
3.5.2.2 Uji Multikolenieritas.....	30
3.5.2.3 Uji Heteroskedastisitas	30
3.6 Analisis Regresi Linear Berganda	31
3.7 Uji Hipotesis	31
3.7.1 Uji Koefisien Determinasi	32

3.7.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	32
3.7.3 Uji Signifikasin Parameter Individual (Uji Statistik T).....	32
BAB IV HASIL DAN ANALISIS	34
4.1 Deskrpsi Objek Penelitian	34
4.2 Analisis Data	35
4.3 Analisis Statistik Deskriptif.....	36
4.4 Uji Asumsi Klasik.....	37
4.4.1 Uji Normalitas.....	37
4.4.2 Uji Multikolonieritas	39
4.4.3 Uji Heteroskedastisitas	40
4.5 Uji Hipotesis	41
4.5.1 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	41
4.5.2 Uji Signifikansi Simultan (Uji Statistik F)	42
4.5.3 Uji Signifikansi Parameter Individual (Uji Statistik T).....	43
4.6 Interpretasi Hasil.....	44
4.6.1 Pengaruh Pemenuhan CSR terhadap tingkat Konservatisme Akuntansi	45
4.6.2 Pengaruh Kepemilikan Negara dapat memoderasi hubungan antara kinerja CSR dan Konservatisme Akuntansi	46
BAB V PENUTUP	48
5.1 Kesimpulan.....	48
5.2 Keterbatasan	49
5.3 Saran.....	49
DAFTAR PUSTAKA.....	50
LAMPIRAN A	54
LAMPIRAN B	60

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran.....	17
Gambar 4.1	Grafik Histogram.....	37
Gambar 4.2	<i>Normal Probability Plot</i>	37
Gambar 4.3	Hasil Uji Heteroskedastisitas.....	40

DAFTAR TABEL

Tabel 2.1	Penelitian Terdahulu.....	14
Tabel 3.1	Kriteria Pemilihan Sampel.....	27
Tabel 4.1	Perolehan Sampel Data.....	33
Tabel 4.2	Statistik Deskriptif.....	35
Tabel 4.3	Hasil Uji Multikolonieritas.....	38
Tabel 4.4	Hasil Uji Signifikansi Simultan	41
Tabel 4.5	Hasil Uji Signifikansi Parameter Individual.....	42
Tabel 4.6	Ringkasan Hasil Uji Hipotesis.....	43

BAB I

PENDAHULUAN

Bagian pendahuluan ini terdiri dari beberapa sub bab. Pada sub bab pertama akan dijelaskan mengenai latar belakang masalah mengenai pengaruh *corporate social responsibility* terhadap konservatisme di perusahaan-perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia. Untuk bagian sub bab selanjutnya akan menjelaskan mengenai rumusan masalah, tujuan dan kegunaan penelitian, dan pada bagian akhir sub bab pendahuluan ini akan dijelaskan mengenai sistematika penulisan.

1.1 Latar Belakang Masalah

Konservatisme dikaitkan dengan peran kontrak akuntansi. Dimana konservatisme merupakan salah satu karakteristik yang paling menonjol dari akuntansi keuangan dan telah mempengaruhi praktik akuntansi selama berabad-abad. Konservatisme telah dianggap sebagai indikator penting dalam kualitas laporan keuangan (Basu, 1997). Watts (2003a, 2003b) mengklaim bahwa mengidentifikasi konservatisme dalam akuntansi merupakan salah satu cara yang efisien untuk mengatasi masalah bahaya moral (*moral hazard*) akibat asimetri dalam informasi antara pemangku kepentingan. LaFond dan Watts (2008) berpendapat bahwa asimetri informasi antara investor ekuitas dalam dan luar dapat mendorong permintaan konservatisme dalam pelaporan keuangan. Dari perspektif ini, konservatisme dapat dikatakan bertindak sebagai pengganti mekanisme tata kelola, dan dapat berperan dalam mengurangi ketidakpastian dan asimetri informasi.

Penggunaan laporan keuangan sebagai bentuk pertanggungjawaban kepada stakeholders mengakibatkan perusahaan lebih berpihak kepada stakeholders dan

cenderung tidak memperhatikan keadaan lingkungan sekitar. Demi memenuhi keinginan stakeholders, perusahaan akan melakukan apapun termasuk mengeksploitasi sumber daya secara besar-besaran. Eksploitasi sumber daya yang dilakukan oleh perusahaan menyebabkan kerusakan lingkungan yang tak terkendali. Hal ini menyebabkan pemerintah menerapkan peraturan yang menuntut perusahaan untuk memenuhi tanggung jawab sosialnya (Cheng dan Kung 2016).

Mengejar pertumbuhan ekonomi di China telah menyebabkan pengabaian jangka panjang terhadap lingkungan dan keberlanjutan sosial. Dampak buruk dari pertumbuhan ekonomi di China selama beberapa dekade yang tidak terkendali dengan sedikit pemikiran untuk lingkungan dan kesejahteraan sosial sekarang menjadi hambatan untuk mengejar pengembangan industri berkelanjutan (Jiang, 2007; Xu dan Yang, 2010). Pengabaian ini telah menyebabkan Pemerintah China untuk memulai penerapan pedoman dan peraturan yang terkait dengan tenaga kerja, konsumerisme, lingkungan dan tata kelola, yang termanifestasi dalam mandat bahwa perusahaan memenuhi tanggung jawab sosialnya.

Pemerintah China telah menggunakan undang-undang agar perusahaan memenuhi kegiatan CSR. Dengan adanya kegiatan CSR yang telah dimandatkan oleh pemerintah, perusahaan diharapkan dapat menunjukkan pentingnya tanggung jawab sosial dan mengubah budaya perusahaan mereka yang sebelumnya hanya untuk memenuhi kebutuhan para pemangku kepentingan. Dibawah tekanan tersebut, perusahaan-perusahaan China yang mematuhi kegiatan CSR yang diamanatkan oleh pemerintah hanya menggunakan kegiatan CSR sebagai sarana untuk meningkatkan komunikasi dengan lembaga-lembaga pemerintah untuk mendapatkan keuntungan legitimasi. Dalam hal ini, legitimasi perusahaan penting bagi perusahaan China

karena Pemerintah China mempertahankan kontrol yang ketat atas alokasi sumber daya yang langka.

Program CSR merupakan investasi bagi perusahaan demi pertumbuhan dan keberlanjutan (*sustainability*) perusahaan dan bukan lagi dilihat sebagai sarana biaya melainkan sebagai sarana meraih keuntungan. Program CSR merupakan komitmen perusahaan untuk mendukung terciptanya pembangunan berkelanjutan. Menurut konsep CSR sebuah perusahaan dalam melaksanakan aktivitas dan pengambilan keputusannya tidak hanya berdasarkan faktor keuangan semata melainkan juga harus berdasarkan konsekuensi sosial dan lingkungan untuk saat ini maupun masa yang akan datang. Khususnya dalam rangka pencapaian tujuan utama perusahaan tersebut (Chandra, 2010). *Corporate Social Responsibility* (CSR) merupakan salah satu kewajiban yang harus dilaksanakan oleh suatu perusahaan yang sesuai dengan isi Pasal 74 Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 Tahun 2007. Undang-undang tersebut mewajibkan perusahaan yang melakukan kegiatan usaha di bidang/berkaitandengan sumber daya alam melakukan tanggung jawab sosial dan lingkungan. Dalam Pasal 66 ayat 2c Undang-Undang Perseroan Terbatas No. 40 tahun 2007 juga dinyatakan bahwa semua perusahaan wajib untuk melaporkan pelaksanaantanggung jawab sosial dan lingkungan dalam laporan tahunan.

Dampak dari tindakan-tindakan yang tidak disengaja ini terhadap perilaku pelaporan keuangan oleh para manajer merupakan masalah yang layak untuk dipelajari secara empiris. Penelitian ini berusaha untuk menguji apakah CSR yang diamanatkan oleh pemerintah menghasilkan pelaporan keuangan yang konservatif dalam pengaturan pasar modal di China. Peneliti berharap bahwa dibawah

kewajiban CSR di China, CSR dapat berperan dalam mengurangi tingkat asimetri informasi yang bertindak sebagai pengganti mekanisme tata kelola (Cheng dan Kung 2016).

Para peneliti juga membandingkan kinerja CSR dan tingkat konservatisme dalam akuntansi perusahaan milik negara (BUMN) dengan Non-BUMN. Dalam hal ini, BUMN di China wajib menjaga standar tertinggi dari CSR berdasarkan kebijakan yang telah diamanatkan. Banyak perusahaan yang terdaftar di China direstrukturisasi dari badan-badan milik pemerintah, dengan mengendalikan saham yang dipegang oleh negara (Aharony *et al.*, 2000; Liu dan Sun 2005). Pada tahun 2005, China meluncurkan “*split-share structure reform*” untuk menghilangkan kendala perdagangan yang dikenakan pada saham negara. Pembaruan ini dimotivasi oleh keinginan pemerintah untuk mengakhiri kepemilikan negara yang dominan dari perusahaan-perusahaan yang terdaftar. Dengan demikian, pembaruan ini dapat menjadi alasan untuk mengharapkan bahwa intervensi politik dalam kegiatan bisnis di China akan berkurang dengan berkurangnya kepemilikan negara. Meskipun adanya reformasi, sebagian besar perusahaan yang terdaftar tetap dibawah kendali pemerintah dan pemegang saham pengendali akhir mereka merupakan instansi atau departemen pemerintah (Aharony *et al.*, 2010).

Mengingat meningkatnya perhatian yang diberikan terhadap isu-isu yang terkait dengan tanggung jawab sosial BUMN, Pengawasan Aset Negara dan Komisi Administrasi Negara (SASAC) dari Dewan Negara mengeluarkan serangkaian dokumen pada tahun 2006 yang meminta bahwa BUMN merangkul konsep tanggung jawab sosial dalam tata kelola perusahaan dan bahwa otoritas pengatur dan pemerintah daerah secara aktif menerapkan langkah-langkah kebijakan yang

diarahkan untuk memenuhi CSR. Pada awal tahun 2008, Dewan Negara mengeluarkan “*Guideline on Fulfilling Social Responsibility*”, di mana ia diminta agar BUMN melaksanakan kegiatan CSR sesuai dengan standar tertinggi untuk mempromosikan pembangunan yang berkelanjutan. Akhirnya, berbagai langkah-langkah ini diperluas mencakup perusahaan-perusahaan bukan milik negara atau perusahaan swasta. Karena adanya persyaratan kebijakan, manajer di BUMN diharapkan untuk muncul tanggung jawab sosial perusahaan wajib proaktif dalam mematuhi pedoman CSR untuk mempertahankan legitimasi dan / atau mengurangi biaya politik (Zu dan Song, 2009). Akibatnya, BUMN telah memainkan peran perintis dalam melaksanakan CSR di China.

1.2 Rumusan Masalah

Konservatisme dapat diartikan sebagai reaksi hati-hati (*prudent reaction*) dalam menghadapi ketidakpastian yang melekat pada perusahaan untuk mencoba memastikan bahwa ketidakpastian dan risiko dalam lingkungan bisnis yang sudah cukup rendah (FASB NO.2). Konservatisme ini dapat dianggap sebagai salah satu cara yang efisien untuk mengatasi bahaya moral (*moral hazard*) yang dikarenakan adanya asimetri informasi antara pihak internal dan eksternal perusahaan yang dapat menyebabkan terjadinya manipulasi dalam pelaporan keuangan. Berdasarkan kasus ini, konservatisme dapat berperan dalam mengurangi ketidakpastian dan asimetri informasi yang dapat menyebabkan terjadinya masalah keagenan.

Penerapan CSR sendiri merupakan sebuah bentuk tindakan perusahaan untuk memaksimalkan nilai pemegang saham dengan melakukan praktik bisnis yang sesuai dengan etika dan membantu kehidupan lingkungan, ekonomi, dan kesejahteraan masyarakat. Dengan adanya kegiatan CSR ini dapat mendorong

perusahaan dalam mengedepankan *sustainability* dari pada profitabilitas perusahaan yang akan berdampak positif pada perusahaan. Oleh karena itu, dengan melaksanakan kegiatan CSR diharapkan dapat menarik perhatian dari *stakeholders* maupun pemerintah untuk mendukung keberlangsungan perusahaan mereka.

Berdasarkan uraian latar belakang masalah yang telah dikemukakan, dapat dirumuskan beberapa pertanyaan sebagai berikut:

1. Apakah pemenuhan CSR berpengaruh secara negatif dengan tingkat konservatisme akuntansi di perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah kepemilikan negara dapat memperkuat hubungan antara kinerja CSR dan tingkat konservatisme akuntansi?

1.3 Tujuan dan Manfaat Penelitian

1.3.1 Tujuan Penelitian

Berdasarkan rumusan masalah diatas, maka tujuan penelitian ini adalah sebagai berikut:

1. Mengalisis pengaruh pemenuhan CSR terhadap tingkat konservatisme akuntansi di perusahaan yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia.
2. Menganalisis pengaruh kepemilikan negara yang dapat memperkuat hubungan antara kinerja CSR dan tingkat konservatisme akuntansi.

1.3.2 Manfaat Penelitian

Manfaat dari penelitian ini antara lain adalah sebagai berikut:

1. Bagi Akademisi

Penelitian ini diharapkan menjadi salah satu tambahan ilmu pengetahuan dan dapat digunakan sebagai referensi untuk penelitian selanjutnya. Penelitian ini dapat dijadikan referensi untuk mengetahui apakah tanggung jawab sosial (CSR) yang diamatkan oleh pemerintah dapat menghasilkan pelaporan keuangan yang konservatif.

2. Bagi Investor

Penelitian ini diharapkan menjadi referensi untuk pembuatan keputusan investasi di masa yang akan datang dengan menilai kualitas laporan keuangan perusahaan dan acuan investor dalam berinvestasi agar terhindar dari perusahaan yang melakukan praktik manajemen laba.

3. Bagi Perusahaan

Penelitian ini dapat dijadikan sumber informasi bagi perusahaan untuk memahami peran potensial CSR di perusahaan dan agar perusahaan lebih berhati-hati dalam menyajikan laporan keuangan dengan tidak melakukan praktik manajemen laba karena dapat mengurangi kepercayaan pihak-pihak yang berkepentingan.

1.4 Sistematika Penulisan

BAB I PENDAHULUAN

Bab ini menjelaskan tentang latar belakang masalah, rumusan masalah, tujuan dan manfaat penelitian, dan sistematika penulisan.

BAB II TELAAH PUSTAKA

Bab ini menjelaskan tentang landasan teori, penelitian terdahulu, kerangka pemikiran, dan pengembangan hipotesis

BAB III METODE PENELITIAN

Bab ini menjelaskan tentang metode penelitian yang akan digunakan dalam melakukan analisis meliputi variabel penelitian, definisi operasional variabel, populasi dan sampel, jenis dan sumber data, metode pengumpulan data dan metode analisis data penelitian.

BAB IV HASIL DAN ANALISIS

Bab ini menjelaskan tentang deskripsi objek penelitian, analisis data, dan interpretasi hasil penelitian

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

Bab ini berisi kesimpulan dari hasil penelitian yang dilakukan, keterbatasan penelitian, dan saran untuk penelitian selanjutnya.